



ÖSTERREICHISCHE
FMA · FINANZMARKTAUFSICHT

Überblick zu den Ergebnissen des SREP 2023 bei weniger bedeutenden Instituten (LSIs)

November 2024


OESTERREICHISCHE NATIONALBANK
EUROSYSTEM

INHALTSVERZEICHNIS

■ Allgemeines

■ Schwerpunkte SREP 2023

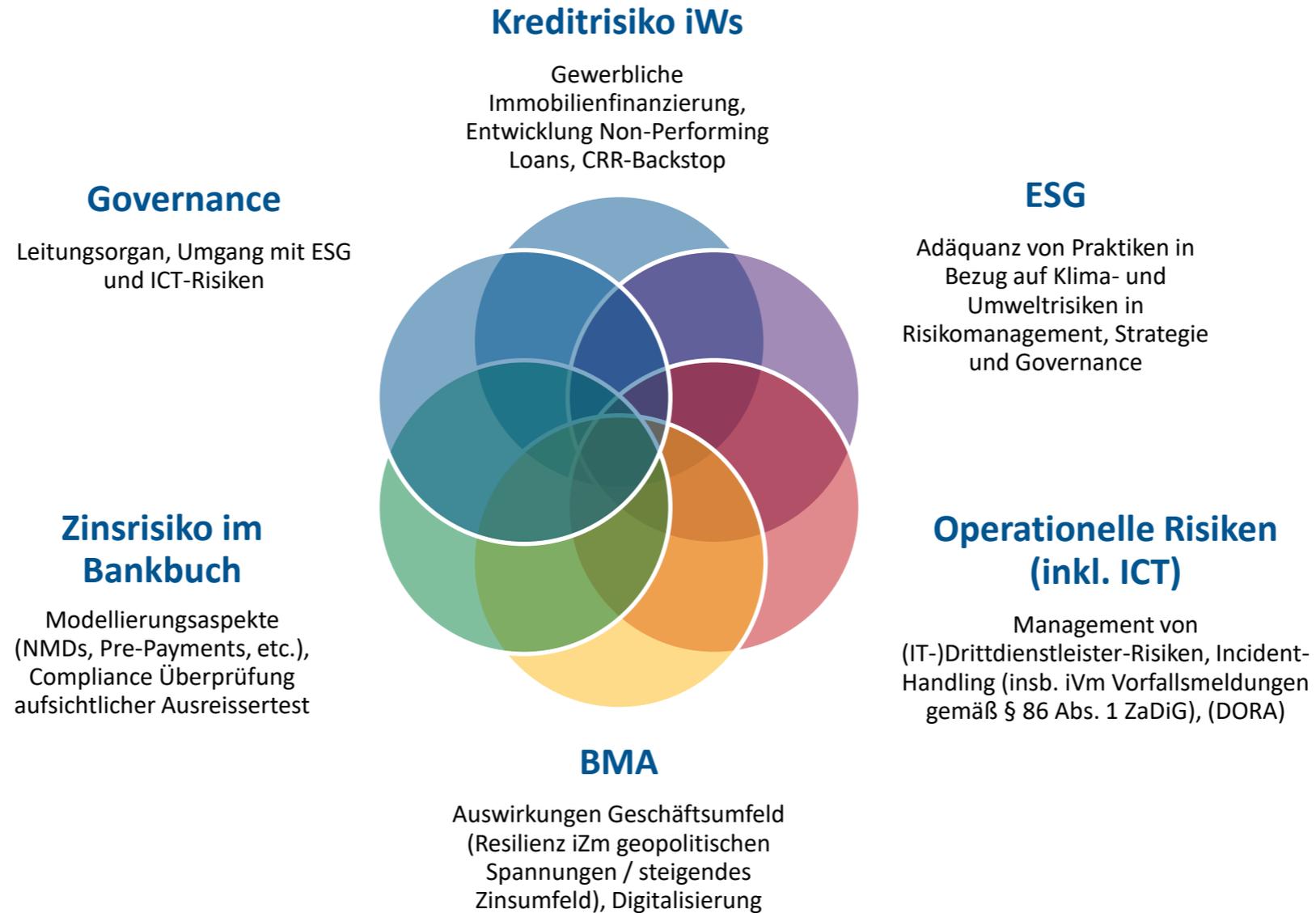
■ Minimum Engagement Level

■ SREP-Ergebnisse

- Auf Grundlage der anwendbaren [EBA-Leitlinien](#) sowie des [harmonisierten SSM-Ansatzes](#) wird der **aufsichtliche Überprüfungs- und Bewertungsprozess (SREP)** von **weniger bedeutenden Instituten** (LSIs) in Österreich seit 2016 durchgeführt.
- Der SREP beinhaltet im Wesentlichen eine **regelmäßige Überprüfung** des **Risikoprofils** der LSIs unter Berücksichtigung des **Proportionalitätsprinzips**. Frequenz, Umfang und Granularität der Analysetätigkeit werden hierbei durch den **Minimum Engagement Level (MEL)** bestimmt.*
- Wesentliche **Ergebnisse** des SREP sind:
 - die **Beurteilung** der **Risiken** sowie der **Risikokontrollumgebung** (Scoring) sowie
 - die **Entscheidung** über **allfällig notwendige quantitative (Add-On)** und/oder **qualitative Maßnahmen**.
- Im Rahmen des **SREP 2023** wurden **328 LSIs** mit einer **Bilanzsumme** von aktuell 383,56 Mrd. EUR (Stichtag 30.06.2024), dies entspricht rd. 39% des österreichischen Gesamtmarktes (998,49 Mrd. EUR), einer Beurteilung unterzogen. Es wurde hierbei bei **27 LSIs** (entspricht rd. 8% der LSIs) die **TSCR-Ratio neu ermittelt**.**
- Im folgenden Bericht werden die **Ergebnisse** des **SREP 2023** im **Aggregat** und auf **höchster Konsolidierungsebene** dargestellt.

* Für einen Überblick über methodische sowie prozedurale Aspekte des LSI SREP in Österreich siehe [Folie 13](#).

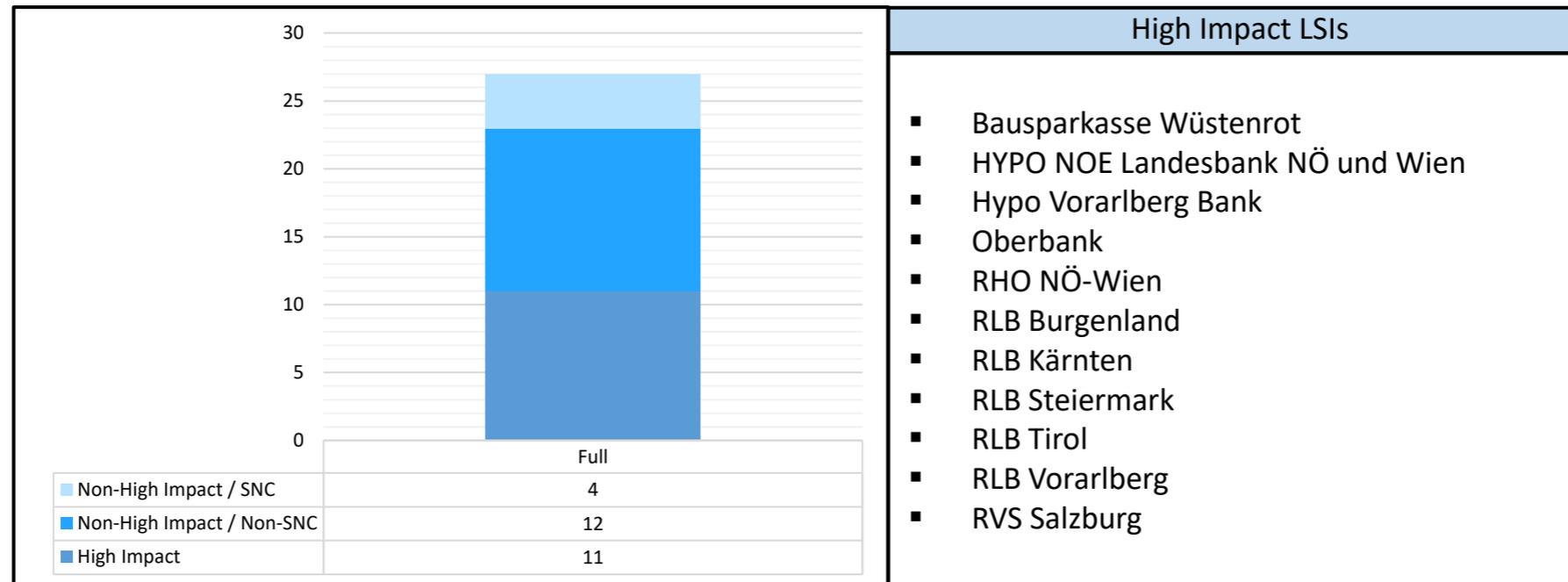
**Die ermittelten TSCR-Ratios wurden noch nicht in allen Fällen rechtlich bindend vorgeschrieben und sind entsprechend nicht vollumfänglich in den Darstellungen zur Entwicklung/Verteilung der P2Rs berücksichtigt (Cut-Off-Datum: 30.09.2024).



MINIMUM ENGAGEMENT LEVEL KLASSIFIZIERUNG LSI (SSM)

Im Rahmen des **SREP 2023**...

- wurden **11 LSIs** als **High Impact**, **21 Banken** als **Non-High Impact / Non-SNCs** sowie **296 LSIs** als **Non-High Impact / SNCs** klassifiziert*.
- wurde bei **27 LSIs** ein **Full SREP** (inkl. Herleitung einer P2R) durchgeführt; für die **restlichen LSIs** wurde entsprechend den EBA-Vorgaben eine **Aktualisierung der Risikoeinschätzung** (Scoring) vorgenommen (**Summary SREP**).

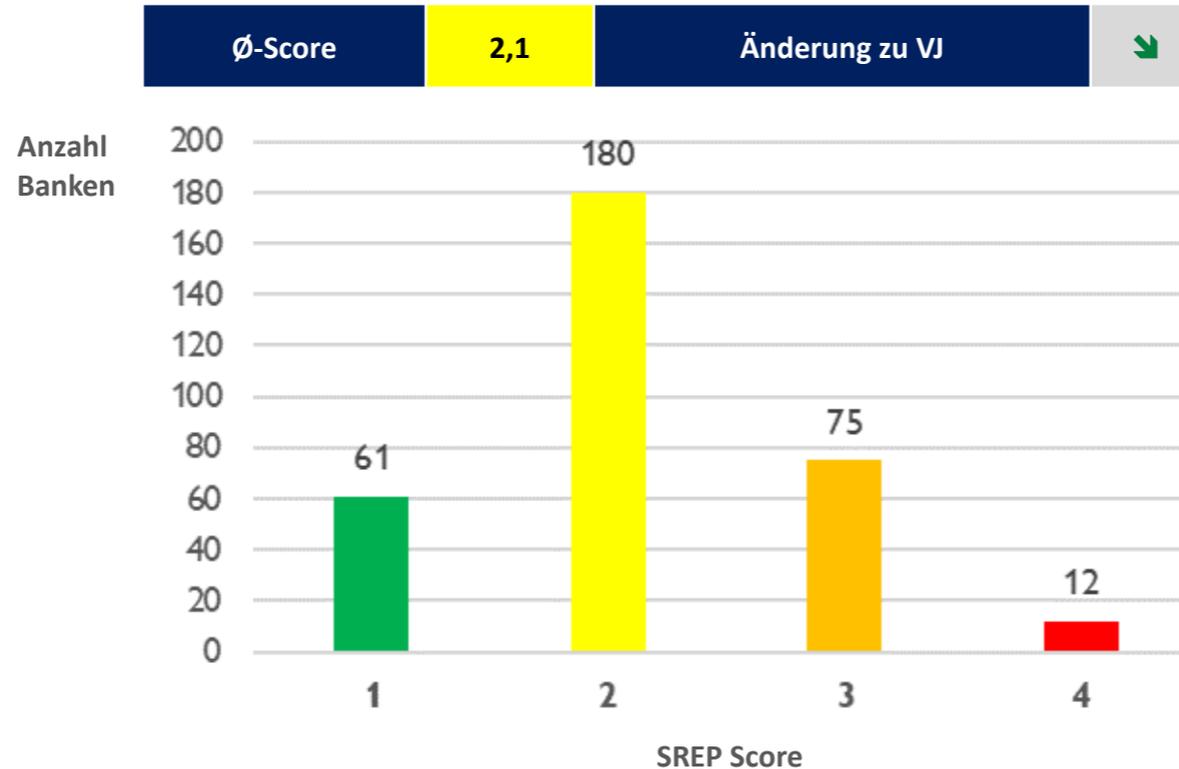


Outlook:

- Im **SREP 2024** ist folgend dem MEL ein **Full SREP** (inkl. Herleitung einer P2R) für den **überwiegenden Teil der SNCs** geplant.

*Die seitens der EZB geführte Liste aller im SSM beaufsichtigten Institute (SIs / LSIs) ist [hier](#) verfügbar. Hinsichtlich methodischer Aspekte bzgl. der Klassifizierung der LSI siehe [Folie 13](#).

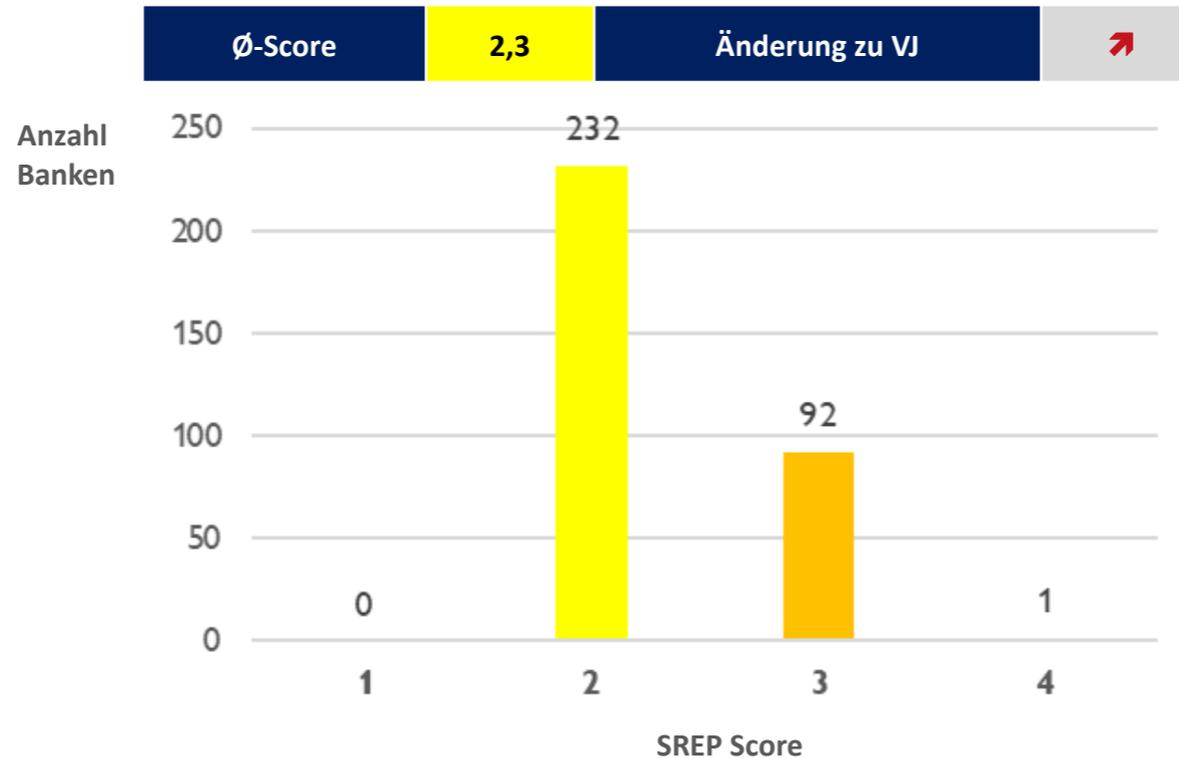
SREP-ERGEBNISSE: ENTWICKLUNG/VERTEILUNG ELEMENT 1 - GESCHÄFTSMODELL & PROFITABILITÄT



- **Kurzfristig** deutlich **gestiegene Profitabilität** iZm geändertem Zinsumfeld führt zu durchschnittlich **besserer Risikobewertung** zum Vorjahr.
- **Nachhaltige Geschäftsmodelle** angesichts **aktuell steigender Risikokosten** sowie **Aufwendungen** weiterhin von **hoher Bedeutung**.

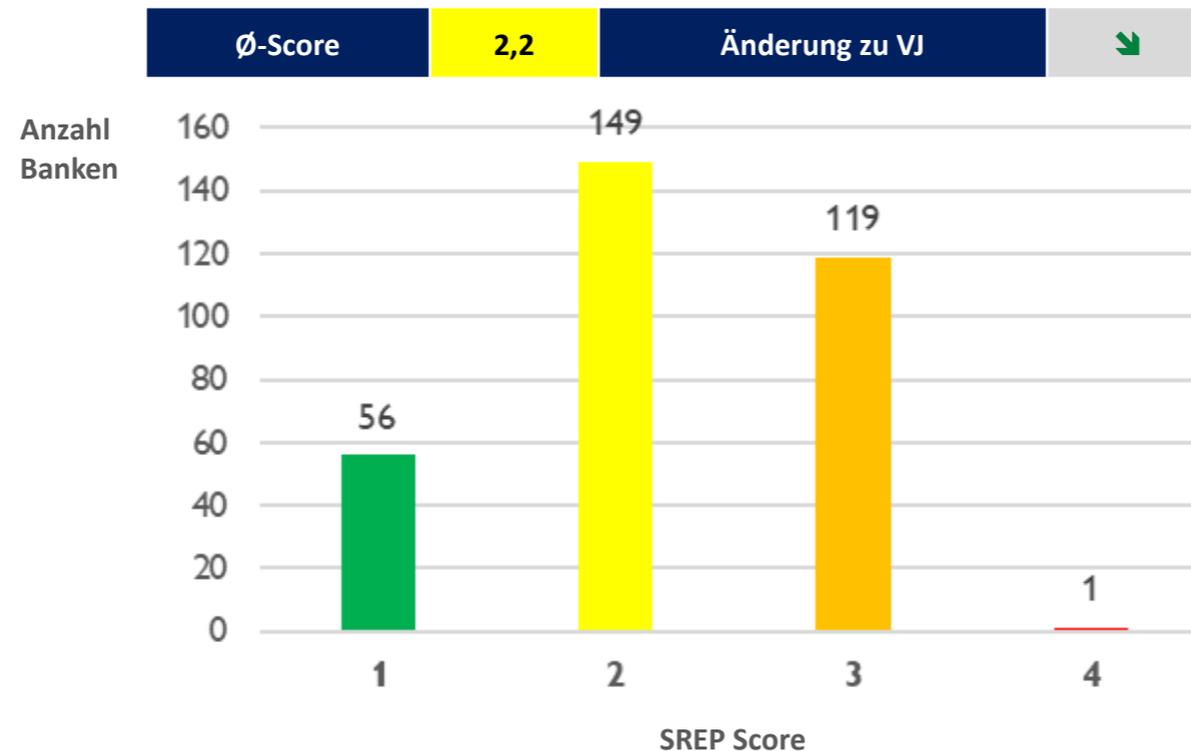
SREP-ERGEBNISSE: ENTWICKLUNG/VERTEILUNG

ELEMENT 2 – INTERNE GOVERNANCE & RISIKOMANAGEMENT



- **Keine** wesentlich **veränderte Risikobewertung** zum Vorjahr iZm Interne Governance und Risikomanagement.
- Mittelfristig bleibt die **Erhöhung der Wirksamkeit von Governancestrukturen** eine wesentliche Herausforderung.

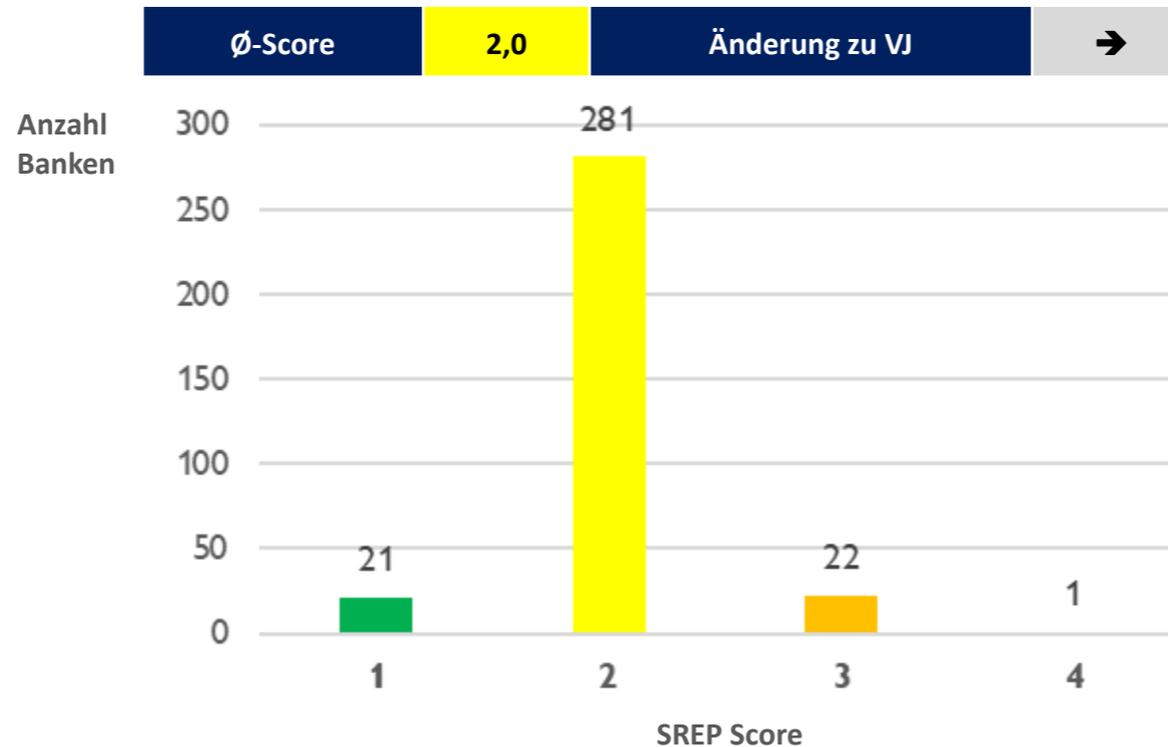
SREP-ERGEBNISSE: ENTWICKLUNG/VERTEILUNG ELEMENT 3 - KAPITALADÄQUANZ



- **Stärkung der Kapitalausstattung** (allgemein positive Ertragssituation) führt zu durchschnittlich **besserer Risikobewertung** zum Vorjahr.
- Mittelfristig **regulatorische Änderungen** (CRR III, makroprudenzielle Maßnahmen) bei **gleichzeitig steigenden Risiken** (insb. Kreditrisiko) und damit **geringerem Potenzial der Kapitalstärkung** (schlechtere Ertragslage) wesentliche Herausforderungen.

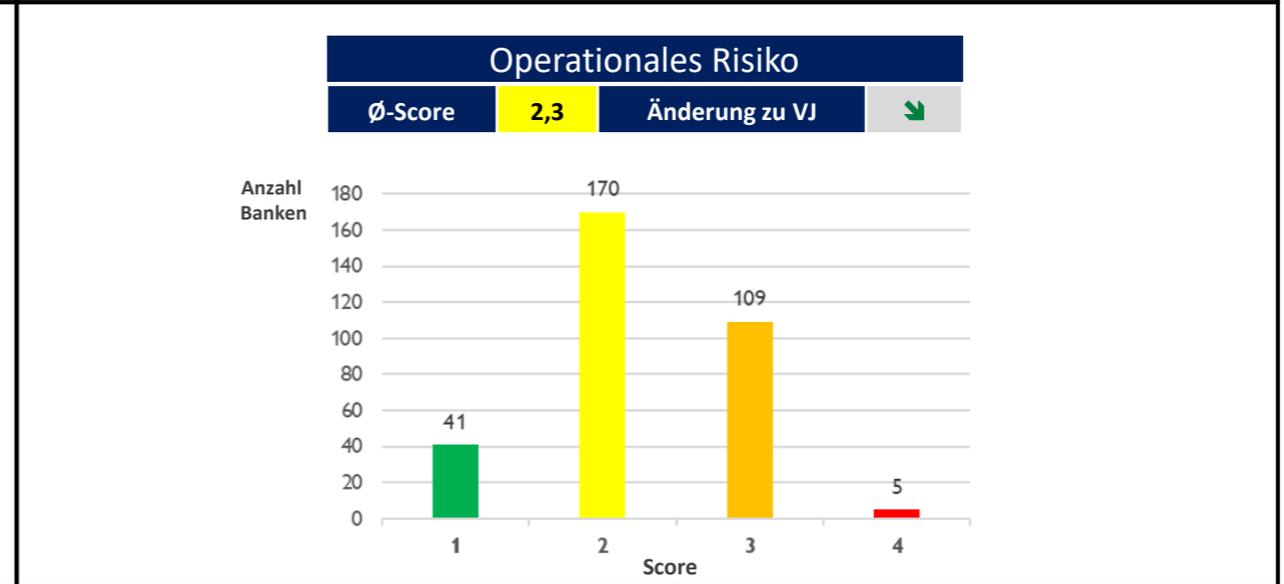
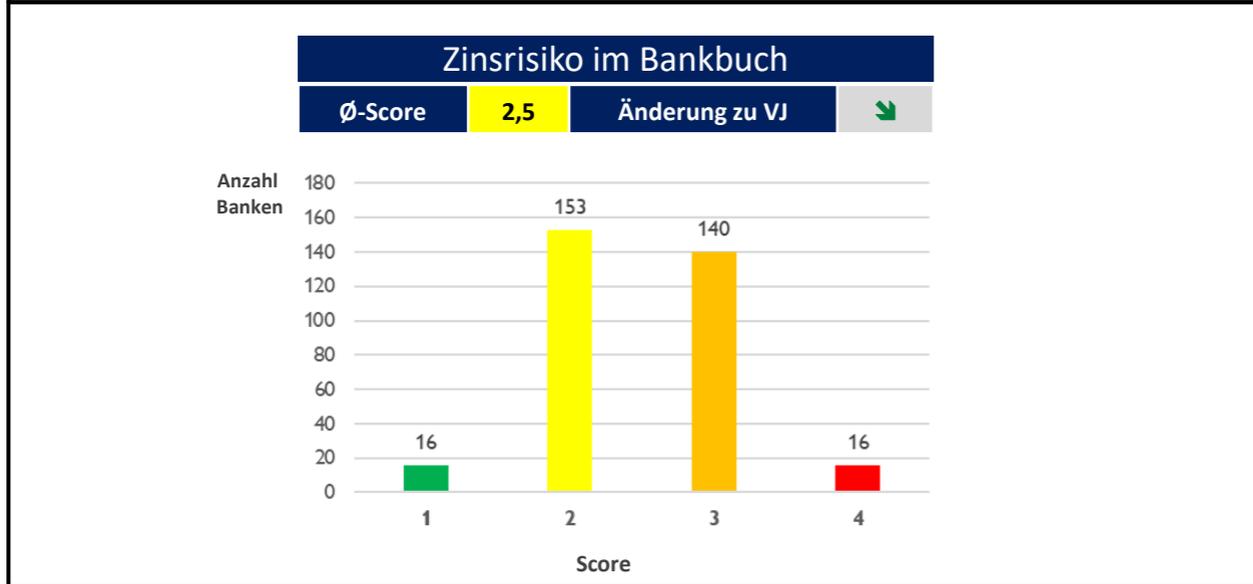
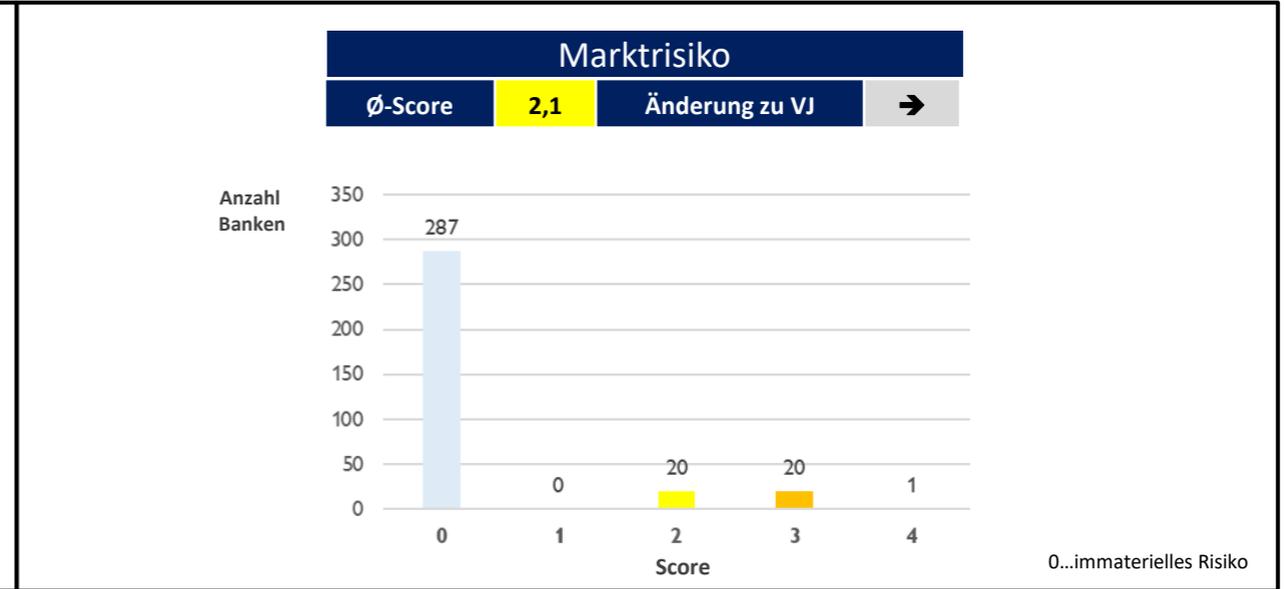
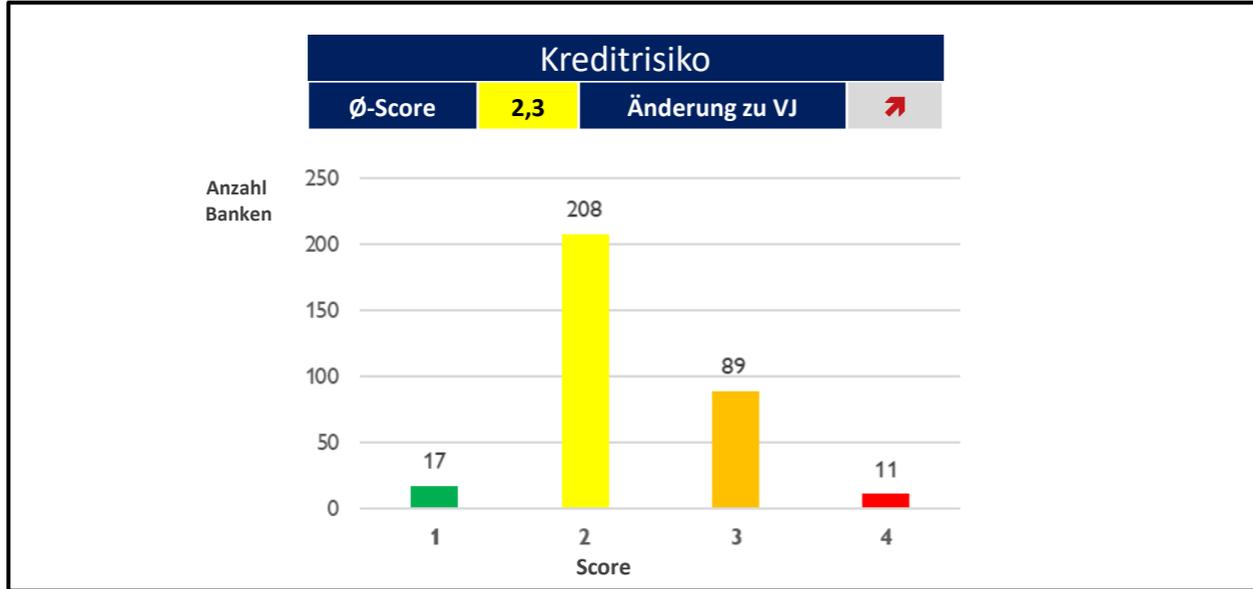
SREP-ERGEBNISSE: ENTWICKLUNG/VERTEILUNG

ELEMENT 4 - LIQUIDITÄTSADÄQUANZ



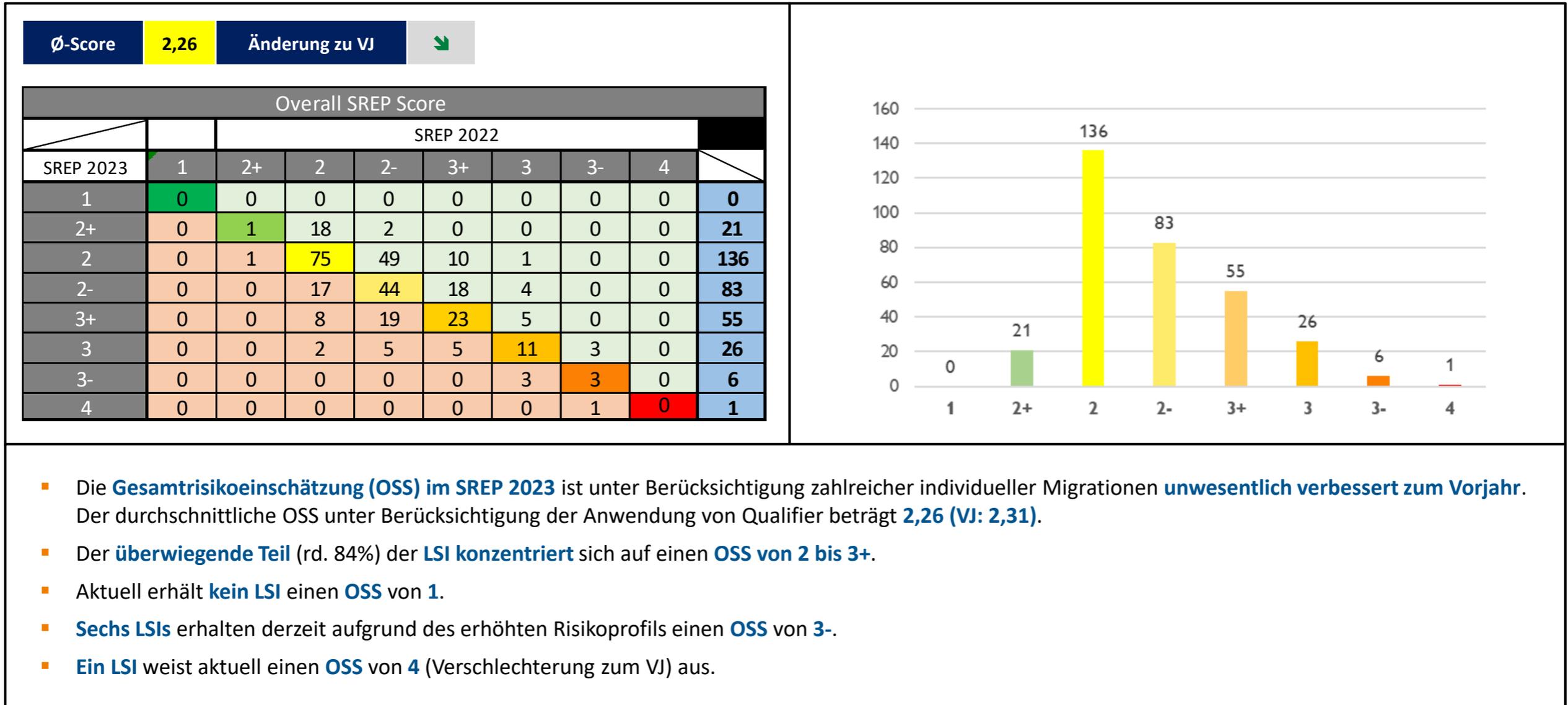
- Nicht wesentlich veränderte bzw. weiterhin **adäquate Liquiditätsausstattung**, daher im Aggregat **unverändert gute Risikobewertung**.
- Mittelfristig weiterhin aufsichtlicher Fokus auf **solide Liquiditätsausstattung, ausgewogene Refinanzierungsstruktur** sowie **Stress-Resilienz**.

SREP-ERGEBNISSE: ENTWICKLUNG/VERTEILUNG RISIKOSCORES (KAPITALRISIKEN)



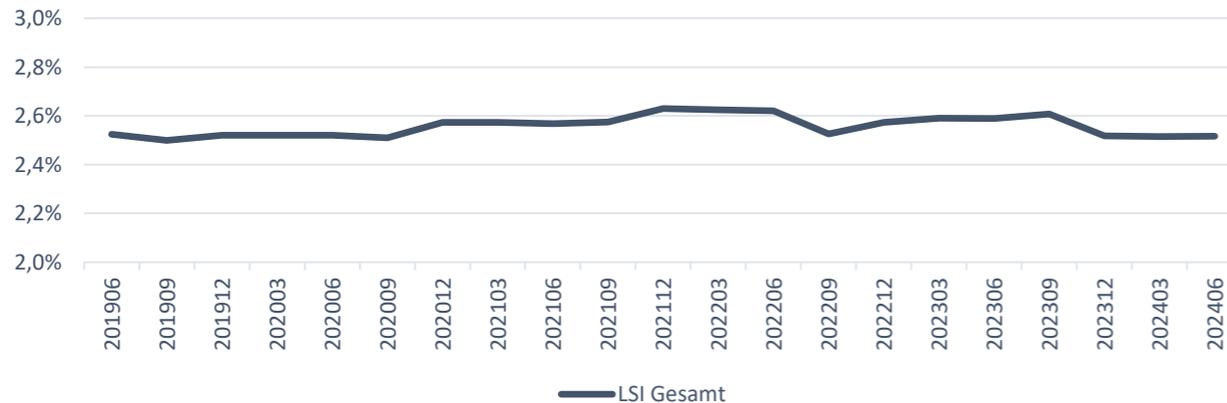
SREP-ERGEBNISSE: ENTWICKLUNG/VERTEILUNG

OVERALL SREP SCORE (OSS)

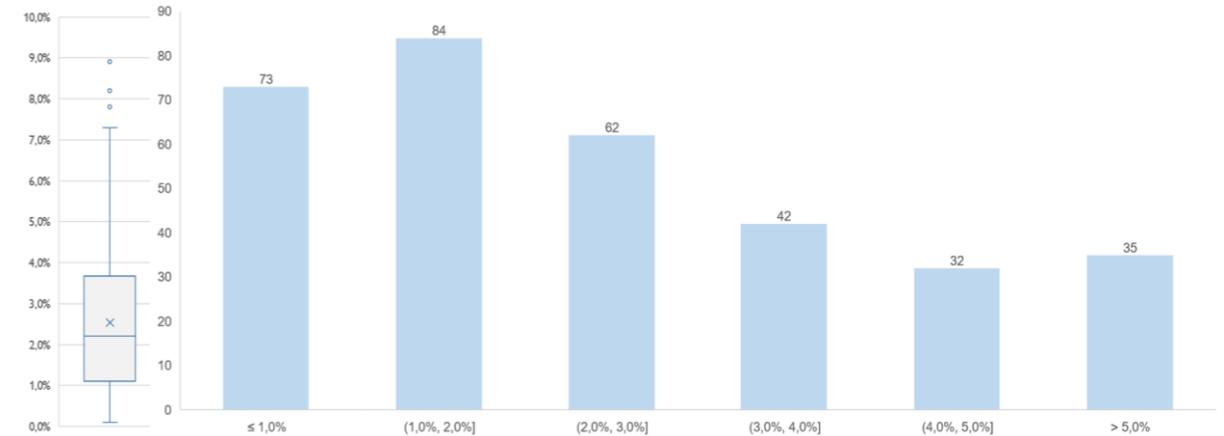


SREP-ERGEBNISSE: ENTWICKLUNG/VERTEILUNG SREP-AUFSCHLÄGE (P2R) AT LSI

Zeitliche Entwicklung der P2R



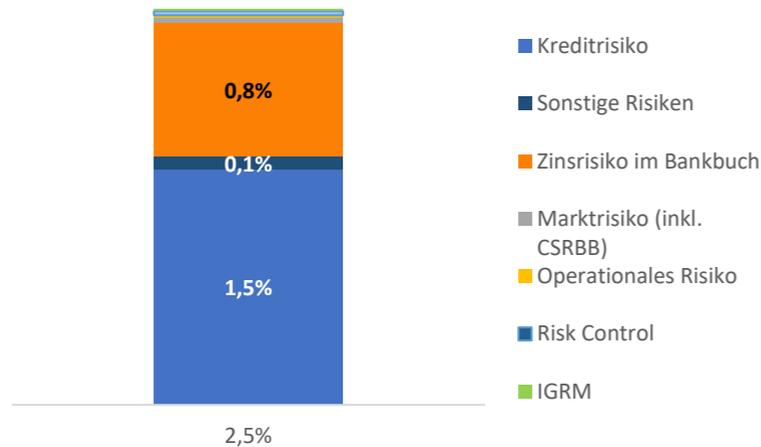
Verteilung der P2R



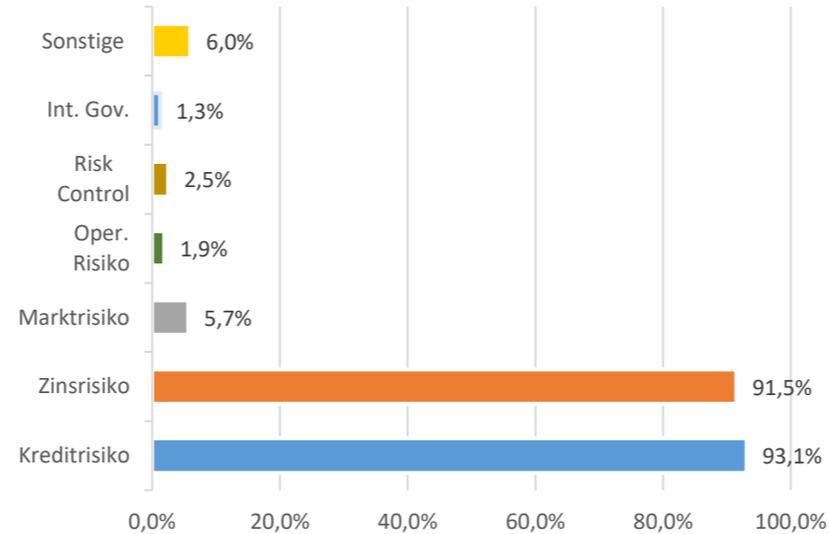
- Entsprechend dem **Minimum Engagement Level** erfolgte eine **Aktualisierung** der bestehenden **Kapitalvorsreibung** im Rahmen des **Full SREP**. Dies führt iZm der Stichtagsbezogenheit der Kapitalvorsreibungen zu „**sprunghaften**“ **Entwicklungen** (siehe linke Grafik).
- Generell zeigt sich **seit 2019** bei österreichischen LSIs im **Zeitverlauf** eine **stabile Entwicklung** der **durchschnittlichen P2R** (Range: 2,5% – 2,6%).
- Folgend dem **risikosensitiven Risk-by-Risk-Ansatz** in Österreich ergibt sich eine **Streuung** der **individuellen P2R** (Min: 0,1% bis Max: 8,9%). Der **Median** beträgt **2,1%** (rechtsschiefe Verteilung; Konzentration von Werten unter dem Mittelwert), der **Mittelwert** liegt bei **2,5%**.
- Aktuell wird eine **aufsichtliche Erwartungshaltung** (P2G) an **drei österreichische LSI** kommuniziert.
- **Outlook SREP 2024:** Erwartungshaltung **geringfügig steigender P2Rs** iZm vollständigem **Roll-Out** (seit 2022) der aufsichtlichen **Benchmark-Berechnungen** im Rahmen des **Risk-by-Risk-Ansatzes**; Aktueller aufsichtlicher Kapitalstresstest (Basis P2G-Ermittlung, Stichtag 31.12.23) indiziert eine **Erhöhung der Anzahl an kommunizierten P2Gs**.

SREP-ERGEBNISSE: ENTWICKLUNG/VERTEILUNG SREP-AUFSCHLÄGE (P2R) AT LSI

P2R je Risikokategorie



Anteil LSIs mit P2R je Risikokategorie



Veränderung P2R zum SREP 2022 (Tendenz)

Sonstige Risiken	➔
Interne Governance	➔
Risk Control	➔
Operationales Risiko	➔
Kreditrisiko	➔
Zinsrisiko im Bankbuch	➔
Marktrisiko (inkl. CSRBB)	➔

- Das **Kreditrisiko iWS** (inkl. Konzentrationsrisiko, Beteiligungsrisiko, etc.) stellt hinsichtlich der **durchschnittlichen Höhe der P2R** die **bedeutendste Risikokategorie**; Weiters liefert das **Zinsrisiko im Bankbuch** einen nennenswerten Beitrag.
- In Zusammenhang mit der **standardisierten Methodik** (Zinsrisiko im Bankbuch) sowie der **Bedeutung des Kreditrisikos** werden **P2Rs** in diesen beiden Risikokategorien für den **überwiegenden Teil (>90%)** der **österr. LSIs vergeben**.
- Aufgrund der unter Anwendung des Minimum Engagement Level **geringen Aktualisierungsrate** (rd. 10%) der **P2R** (nur im Full SREP) zeigen sich aktuell im Aggregat nur **geringfügige Änderungen** (Kreditrisiko, Zinsrisiko im Bankbuch, Marktrisiko) in den **individuellen Risikokategorien**.
- Outlook SREP 2024:** Aufgrund des **Roll-outs** der aufsichtlichen **Benchmark-Berechnungen** für alle LSIs ist ein **leichter Anstieg der durchschnittlichen P2R** im **Marktrisiko (insbesondere CSRBB)** als auch im **Kreditrisiko** zu erwarten.

ANNEX: WEITERE INFORMATIONSQUELLEN

- **FMA:**
 - [Aufsichtliches Überprüfungsverfahren - FMA Österreich](#)
 - [Link zu Präsentation „LSI SREP inkl. methodischer Aspekte“](#)
- **OeNB:**
 - [SREP – Aufsichtliches Überprüfungsverfahren - Oesterreichische Nationalbank \(OeNB\)](#)
 - [Präsentation „LSI SREP inkl. methodischer Aspekte“ \(unter „Weiterführende Links“\)](#)
- **EBA:**
 - [EBA SREP Guidelines](#)
- **EZB:**
 - [Supervisory review \(SREP\) \(europa.eu\)](#)
 - ❖ [Aggregated results of SREP 2023 \(europa.eu\)](#)
 - ❖ [Pillar 2 requirement \(europa.eu\)](#)
 - ❖ [Pillar 2 guidance \(europa.eu\)](#)

FINANZMARKTAUFSICHT ÖSTERREICH

■ Kompetenz ■ Kontrolle ■ Konsequenz



OESTERREICHISCHE NATIONALBANK
EUROSYSTEM